

证券代码：300695

证券简称：兆丰股份

浙江兆丰机电股份有限公司
2020 年度向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告



二〇二〇年七月

浙江兆丰机电股份有限公司（以下简称“兆丰股份”、“公司”）拟向特定对象发行 A 股股票，拟募集资金总额不超过人民币 60,000.00 万元（含本数）。根据中国证券监督管理委员会《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》的规定，公司就本次向特定对象发行 A 股股票募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金总额
1	年产 48 万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台（一期）项目	45,229.06	35,000.00
2	年产 230 万套新能源汽车轮毂轴承单元项目	36,063.02	25,000.00
合 计		81,292.08	60,000.00

注：上述拟使用募集资金总额系已扣除公司第四届董事会第十次会议决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 1,800.00 万元后的金额。

在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）年产 48 万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台（一期）项目

1、项目概述

项目	内容
项目名称	年产 48 万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台（一期）项目
实施主体	发行人
项目地址	杭州市萧山经济技术开发区红垦区块
项目总投资额	45,229.06 万元
项目建设内容	1、拟组建商用车免维护轮毂轴承单元生产线二条； 2、顺应国家新基建战略，建设远程运维平台（一期），搭建混合云，开发智能应用，监测轴承使用情况，减少事故风险。

2、项目建设的必要性

(1) 顺应公司战略发展方向，深度布局商用车市场

公司深耕汽车轮毂轴承单元主业，在发展初创期主要服务于较高毛利的乘用车售后市场。随着国内汽车零部件行业竞争日趋激烈，对零部件厂商规模化、协同能力和产品技术的要求越来越高。近年来，公司在生产、研发方面的投入不断加大，在柔性生产基础上，自动化水平显著提高，具备快速大规模生产能力，可以满足主机厂的大批量配套需求。经过多年的技术和经验积累，公司具备优质的产品正向开发能力和工程应用水平，能够与整车厂同步开发。因此，稳定发展售后市场的基础上，进入主机配套市场可以推动规模和业绩快速增长，是战略发展的需要。

随着治超限载的执行力度不断加强，促进了商用车行业稳步发展，将持续带来保有量的提升。同时在环保政策趋紧的推动下，商用车辆结构升级，市场正处于产品更新换代需求周期。诸多利好政策的出台推动了商用车市场进一步发展，公司抓住商用车发展机遇，通过创新性产品切入商用车领域。本项目生产的商用车免维护轮毂轴承单元产品，是公司将乘用车产品系列的核心技术，成功应用在商用车上，使得轴承使用寿命更长，达到了终身免维护的效果。在此基础上，公司顺应汽车智能化和网联化发展趋势，进一步开发了商用车智能轮毂轴承单元产品，建设远程运维平台，满足商用车对行驶安全的市场需求，积极稳步开拓商用车市场。

商用车在行驶过程中，长期面对恶劣路况而受到水、泥沙冲击，密封失效会导致轴承早期失效，公司针对此问题研发了适用于商用车的多种密封结构，提高了轴承的整体密封性能。因汽车载荷和路况变化复杂，轴承内圈与凸缘芯轴的结合强度不足发生松脱的情况危险极大，公司自主研发的专利技术，通过凸缘轴端部的卷边定位铆合实现内圈的定位和锁紧，使得轮毂轴承单元整体刚性变强，承载能力变强，能适用于较为恶劣的工况。传统商用车的轮毂保养周期短，频繁的拆卸容易因操作不规范而留下安全隐患，公司成功研发的免维护轮毂轴承单元可实现 50 万公里免维护，有效降低了维修带来的操作风险。

公司结合多年轮毂轴承单元设计经验，针对商用车对密封性、耐腐蚀性、低摩擦损耗和轻量化的需要，进行结构设计改善，为公司拓展商用车市场提供强有力的支撑。本项目建成达产后，商用车免维护轴承单元及智能轴承单元将成为公

司新的业务支柱，深化在主机配套市场的战略布局，实现乘用车与商用车齐头并进的发展态势。

(2) 自主研发创新，创造利润增长点

商用车轮毂轴承是汽车关键安全件，起着承载及精确导向的双重作用，其性能直接影响车辆的安全性、舒适性和可靠性。轮毂轴承故障有可能造成车辆侧滑、甩尾、燃轴、切轴等恶性事故，是严重的安全隐患，直接影响汽车的行驶安全和司机的生命安全。传统的轮毂轴承产品保养周期短，通常 2-3 万公里就需要拆卸保养，并且在维修保养过程中容易因维护工艺不规范留下安全隐患。

公司始终坚持自主研发创新，多项创新成果取得行业突破或达到国内外先进水平。由浙江省标准化研究院牵头，公司起草的《商用车轮毂轴承单元》“浙江制造”团体标准已由浙江省品牌建设联合会正式批准发布并自 2019 年 10 月 31 日起实施。2019 年 12 月，公司获批作为第一起草单位编制《滚动轴承商用车轮毂轴承单元》国家行业标准。公司多年来紧随着行业技术发展趋势和市场需求变化趋势，不断进行产品的持续创新和升级，开拓性地将乘用车的单元设计理念引入商用车领域，开发的免维护轮毂轴承单元，使车桥装配大为简化，并显著提高了轴系刚性、承载能力和运行可靠性，加长使用寿命，降低维修成本。该单元具备免维护的优势，可实现 50 万公里的免维护保养周期。

传统的轮毂轴承状态监测技术只能在损坏发生后才能对其进行事后分析，本项目拟生产的商用车智能轮毂轴承单元，是在免维护轮毂轴承单元的基础上，将实时工况参数传感器安装在轮毂轴承上，采集运转数据并上传云端，作为远程运维系统的基础数据，实现对产品全生命周期的监测，以便采取预警措施来减少引起轴承损坏的因素。本项目产品采用了物联网、云计算等新技术，对轮毂安全方面的难题提出了新的解决方案。通过数字化技术应用，让车主、车队更方便、快捷地监控轮毂轴承状态，实现对车辆及行驶环境中数字化、可视化、智能化的远程运维管理，同时云端算法自动进行数据汇总、分析和挖掘，提高安全管理水平，减少事故风险，降低运营成本。主机厂可将此功能作为安全升级的选配，为主机厂带来新的利润增长点。此外，公司通过采集车辆实际使用情况，沉淀数据资产，为主机厂和车桥厂后续车型的优化提供实际道路运行数据支持。

(3) 契合商用车智能化、电子化趋势，引领轮毂轴承的智能化

汽车智能化已成为全球汽车产业发展的共识，我国也大力鼓励智能汽车的发展。2020 年 2 月，国家部委联合印发《智能汽车创新发展战略》，指出“构建跨界融合的智能汽车产业生态体系。推进车载高精度传感器、车规级芯片、智能操作系统、车载智能终端、智能计算平台等产品研发与产业化，建设智能汽车关键零部件产业集群。”

智能汽车的技术逻辑遵循“感知—决策—执行”三大功能模块，其发展的核心是由系统进行信息感知、决策预警和智能控制，逐渐替代驾驶员的驾驶任务，并最终完全自主执行全部驾驶任务。传感器作为感知单元获取系统的工作状态，控制单元处理传感器信号并计算输出决策指令，最终由执行单元完成相应动作。由此，传感器的感知单元是汽车智能化的基础，感知、决策、执行三个单元共同协作实现车辆的单车智能。随着 5G、云计算的发展，高速的通信与网络技术能实现车与人、车、路、云端等智能信息交换、共享，云端通过算法智能化分析、整理反馈信息，对车辆的实时监测和控制，实现车辆互联智能。

目前全球众多知名汽车零部件企业已经将零部件的智能化开发列为重点。例如，2019 年博世与一汽解放共同发布了商用车 FOTA 技术，并在重卡车型上实现量产，通过 FOTA 技术，一汽解放将与所有用户和车辆直接建立线上远程设备管理服务通道。早在 2017 年米其林轮胎就尝试在汽车轮胎中增加 RFID 芯片，为车主提供数字服务，借助轮胎的信息反馈，能够改善轮胎管理状况，降低车队成本和库存管理。耐世特的电动转向系统 EPS，直接依靠电机提供辅助扭矩的动力转向系统，能够有效地为汽车提供更好的燃油经济性并降低污染物排放。博世的智能刹车系统 IBS，可以有效保障汽车行驶安全和预防事故发生。

本项目的实施将开发商用车轮毂轴承单元在智能化领域的应用，创新性地将实时工况参数检测传感器植入商用车轮毂轴承上，实时监测轴承运行过程中与寿命相关的关键性能指标，评估轮毂轴承的工作状况，实现商用车轮毂轴承单元的全生命周期管理，从而降低全周期成本，提高可靠性并延长正常运行时间，预防安全事故的发生。在利用设计参数的基础上，通过收集车辆实际运行参数，运用大数据来综合分析轴承的服役状况，可以促进公司对产品的开发和技术创新，持续优化产品设计，为客户带来产品价值提升，打破行业格局。

（4）顺应国家新基建战略，打造轮毂轴承的云监测平台

本项目投产的智能轮毂轴承单元是公司运用物联网、云计算等多项跨领域技术的研发创新。智能轮毂轴承单元是基于物联网思维在单元内植入实时工况参数传感器，通过无线通信模块将数据即时传输给车载接收器，接收器接收到数据不仅可以储存、分析，还可通过通讯网络与车载系统相联，同时通过内置的通讯模块，将数据上传到云端进行分析，通过智能算法实现阈值报警、模糊识别、宽度学习、故障预测等功能。云端采取混合云架构，针对不同的用户进行配置，可选择使用公司提供的车载接收器或主机车厂的车载终端，保障用户的数据安全。通过远程运维平台，实现轮毂轴承、车、云的互联互通。

2020年4月20日，国家发改委明确新型基础设施的范围，包含融合基础设施，主要是指深度应用互联网、大数据、人工智能等技术，支撑传统基础设施转型升级，进而形成的融合基础设施，比如智能交通基础设施、智慧能源基础设施等。运输交通工具的制造和管理是国家经济发展的重要环节，对交通运输工具的数字化信息跟踪及反馈系统将是必要的基础平台。远程运维平台的建设，顺应了国家的新基建方向，助推行业的智能化发展。

本项目正是通过4G、5G通讯技术、物联网、云计算等技术搭建的产业基础设施平台，可以在大数据分析的基础上，帮助轮毂轴承、整机的设计提供优化的数据基础。同时该基础平台的全生命周期监测，实现轮毂轴承运行的全数据化管理，挖掘大数据价值。

3、项目建设的可行性

（1）本项目属于产业政策鼓励方向

汽车轮毂轴承是汽车关键安全零部件，主要作用是承载重量和为轮毂的转动提供精确引导。本项目投产的商用车免维护轮毂轴承单元和智能轮毂轴承单元，产品具有低摩擦、低滚阻、节能、轻量、长效等特点，产品设计寿命达到50万公里以上。

2018年10月，国家统计局发布了《战略性新兴产业分类（2018）》，指出智能关键基础零部件制造中“3451滚动轴承制造-汽车高端轴承”属于战略性新兴产业。2019年10月，发改委发布了《产业结构调整指导目录（2019年本）》，指出“使用寿命25万公里以上轻量化、低摩擦力矩汽车轴承及单元”是鼓励类产业。2019年7月，发改委和商务部发布《鼓励外商投资产业目录（2019年版）》，

其中第 130 项指出“第三代及以上轿车轮毂轴承…各类轴承的 P4 和 P2 级轴承”为鼓励类产业。2020 年 2 月，国家部委联合印发《智能汽车创新发展战略》，战略指出“到 2025 年，中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、基础设施、法规标准、产品监管和网络安全体系基本形成；2035 年到 2050 年，中国标准智能汽车体系全面建成、更加完善。”

在高端制造领域国产替代化迫切的背景下，本项目的实施顺应了高端轴承产品的进口替代趋势。国家制造强国战略的实施和一系列产业政策的出台为本项目提供重要政策支撑和发展机遇。

(2) 庞大的市场需求，确保项目产品市场消化

2019 年，在基建投资回升、国三汽车淘汰、治超加严等利好因素促进下，我国商用车市场保持稳中向好态势。

从政策端来看，2016 年 9 月，交通运输部颁布了《超限运输车辆行驶公路管理规定》，新规中对超限超载的认定标准进行了调整，并明确交通、公安部门将实现常态化联合执法，对超限超载运输车辆将严格实施“一超四罚”。国内超载治理的执行力度不断加强，将带动商用车的销售和保有量的提升。2018 年 6 月，生态环境部印发《重型柴油车污染物排放限值及测量方法（中国第六阶段）》中指出，从 2019 年 7 月 1 日起，燃气车实施国六 a 排放标准；2021 年 7 月 1 日起，所有车辆都将实施国六 a 标准；2023 年 7 月 1 日起，所有车辆实施更为严格的国六 b 排放标准。随着国六标准实施节点的推进，商用车市场的更新换代需求也逐渐凸显。

随着商用车行业技术进步、产品升级、物流行业的转变，对车辆的安全性、可靠性和耐用性提出了更多要求，同质化低端产品将逐渐失去竞争力，轮毂轴承单元的使用将越来越广泛。此外，公司在商用车轮毂轴承单元的远程运维监测上属于行业先行者，在汽车智能化发展的大背景下顺应市场需求，可以满足市场对高附加值产品的需要。

因此，庞大的市场需求可以确保本次募投项目产能消化。

(3) 新产品已完成了前期技术开发，并得到市场和下游验证

公司在新产品开发上有着丰富的经验，完成了重型卡车中桥主动齿轮轴承单

元开发、双列圆锥型第三代汽车轮毂轴承单元开发及产业化、环形霍尔式轮速传感器开发及产业化，以及第四代汽车轮毂轴承单元研发的技术储备。

本项目拟生产商用车免维护轮毂轴承单元和智能轮毂轴承单元，已获得相关授权发明专利 5 项、实用新型专利 5 项，另外 3 项发明专利正在申请。已获得授权的运用于商用车智能轮毂轴承单元的相关技术专利如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日
1	圆锥滚子型驱动轮轮毂轴承单元	发明	2009101023584	2009.09.07
2	汽车轮毂轴承单元	发明	2011100736863	2011.03.25
3	复合型汽车轮毂轴承单元	发明	2011100740799	2011.03.25
4	一种新型的汽车轮速传感器	发明	2012100116051	2012.01.14
5	一种汽车轮毂轴承单元密封件	发明	2014102125266	2014.05.19
6	一种机械振动及温度检测装置	实用新型	2017208119107	2017.07.06
7	一种商用车轮毂轴承单元及密封结构	实用新型	2018201242942	2018.01.25
8	一种安装在轮毂轴承上的多功能传感器及其轮毂轴承	实用新型	2019205336680	2019.04.18
9	一种汽车智能轮毂轴承单元监测预警系统	实用新型	2019205340440	2019.04.18
10	一种安装在轮毂轴承单元上的传感器及其轮毂轴承单元	实用新型	2019205566288	2019.04.18

目前本项目拟投产的产品已经配套陕西重汽旗下的汉德车桥、安徽华菱汽车等知名企业，获得较好的市场反馈，本项目的产能消化已具备较好的市场基础。

4、项目预计投资资金数额及使用计划

本项目总投资额 45,229.06 万元。项目建设投资 40,493.25 万元，其中建筑工程费 1,000.00 万元，设备购置及安装费 37,565.00 万元，工程预备费 1,928.25 万元，铺底流动资金 4,735.81 万元。具体投资资金数额情况如下：

序号	项目名称	投资金额(万元)	占总投资额的比例
1	建设投资合计	40,493.25	89.53%
1.1	工程费用	38,565.00	85.27%
1.1.1	建筑工程费	1,000.00	2.21%
1.1.2	设备购置及安装费	37,565.00	83.06%
1.2	工程预备费	1,928.25	4.26%

2	铺底流动资金	4,735.81	10.47%
合计		45,229.06	100.00%

建设投资在两年投入，具体投资进度和使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	建设期	
			T	T+1
1	建筑工程费	1,000.00	1,000.00	-
2	设备购置及安装	37,565.00	-	37,565.00
3	工程预备费	1,928.25	50.00	1,878.25
投资现金流出小计		40,493.25	1,050.00	39,443.25
4	铺底流动资金	4,735.81	-	4,735.81
合计		45,229.06	1,050.00	44,179.06

5、项目的预期效益分析

根据财务测算，项目全部达产后，预计新增年均营业收入 38,700.00 万元，年均净利润 9,092.61 万元，税后全部投资回收期为 6.51 年（含建设期），税后内部收益率为 20.39%，具有良好的经济效益。

6、项目的实施安排

本项目由发行人负责实施建设，实施进度安排如下所示：

单位：月

实施阶段	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
报告编制及审批												
初步设计												
施工图设计												
设备招投标、订货												
厂房改造及装修												
设备到货安装												
劳动培训及试生产												
投入生产及竣工验收												

7、项目备案及其他手续进展情况

截至目前，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案和环评工作正在进行中。

（二）年产 230 万套新能源汽车轮毂轴承单元项目

1、项目概述

项目	内容
项目名称	年产 230 万套新能源汽车轮毂轴承单元项目
实施主体	发行人
项目地址	杭州市萧山经济技术开发区红垦区块
项目总投资额	36,063.02 万元
项目建设内容	项目拟组建新能源汽车轮毂轴承单元生产线二条。

2、项目建设的必要性

（1）顺应行业发展趋势，满足客户新产品的新需求

新能源汽车与传统燃油车由于动力驱动方式的不同，导致两者在零配件的材料、设计、装配、保养等方面有较多的区别。例如新能源汽车为使续航能力最大化，可通过降低自身的消耗来增加动力源的有效利用，因此对轮毂轴承单元普遍要求轻量化和低摩擦力矩；新能源汽车启动加速度大，轮毂轴承滚动接触表面易发生滑蹭、啸叫、瞬时高温，因此在产品结构设计、表面处理等方面需要进行更多开发。

近年来全球新能源汽车产业发展势头迅猛，新一代科技革命和产业革命加速，为满足新能源车企对零部件的产品特性需要，零部件厂商不断加大投入研发，提高创新和竞争能力，新能源汽车产业相关的专利申请数量也稳步提升。可以预见，未来新能源汽车业对其零部件的要求将会更具针对性，对轴承的性能也将会有更详细的规定，例如全球领先轴承制造商斯凯孚针对新能源汽车，对轴承结构及相关滚动体材料、聚合物保持架进行新的设计，保障轴承在更高速运转的情况下承受更高的压力、加速度和温度，抢得市场先机。公司多年来一直紧随行业前沿发展，本项目的实施是公司紧跟新能源发展趋势，掌握新能源零部件前沿要求的必然选择。

（2）专线生产、工艺创新，利于提升产品一致性

新能源汽车产业发展迅速，市场未来发展空间巨大。根据《新能源汽车产业

发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿），2025 年新能源汽车新车销量占比将达到 25%左右，国内新能源汽车产业将迎来新一轮井喷式发展。与此同时，全球主流车企也纷纷制定在新能源汽车上的战略布局，未来将推出多款新能源车型，进行电动化转型的整体战略布局。全球新能源汽车市场正在蓬勃发展，新能源汽车的普及已成为不可逆转的市场潮流，将带来汽车产业格局的深度巨变。

随着未来新能源汽车市场需求日益增多，现有共线生产方式在大规模生产下难以实现规模经济。本项目实施后，将引入高端加工生产线，从热处理工艺到成品生产，产线生产效率将显著提升，实现大规模、同型号的快速加工能力；独立的自动化生产线，可以提高产品的一致性，有利于公司产品品质提升。为了抓住市场机遇，满足未来快速增长的市场需求，公司拟进入新能源汽车配套市场，并已经同多家主机厂商洽谈整装供应事宜。

（3）配置专线产能，抢占新能源汽车主机市场

近年来，随着新能源汽车产业的快速发展以及国家在节能减排降耗、环保等方面的推动力度不断加大，新能源汽车产业迈向高质量发展阶段。2017 年全球电动汽车销量首次突破 100 万辆，2019 年约 221 万辆。我国是新能源汽车大国，占全球产量的一半。2019 年中国开始推行“双积分”政策，从供给端改革乘用车市场的格局。在多种内外部因素的推动下，我国电动汽车市场已经成为全球新能源汽车最重要的市场。

全球主流车企全力加速电动汽车布局，纷纷制定了相应的战略规划，更好地适应汽车电动化趋势，研发高性能电动汽车。例如奔驰计划推出电动化产品总计超过 130 款，并提出了梅赛德斯奔驰的“2039 愿景”；宝马到 2023 年，将向市场提供 25 款电动车型；大众汽车到 2028 年将推出近 70 款全新电动汽车；丰田计划到 2025 年电动化汽车年销量达到 550 万辆以上。

公司抓住新能源汽车发展历史机遇，针对主机市场进一步提升正向开发设计能力，提供更适合新能源汽车使用的轮毂轴承单元，抢抓主力车型，将确定先发优势，在未来的市场竞争中获得先机。一旦公司专线专注生产新能源产品获得较优的市场口碑，后续将会有更多的客户主动对接合作。

3、项目建设的可行性

(1) 国家重点鼓励新能源车及其配套产业的发展

发展新能源汽车是国家战略。一方面，新能源汽车的发展可以缓解能源安全问题；另一方面可以缓解环境污染，同时推动我国汽车产业结构升级，促使我国从汽车大国向汽车强国转变。2020 年 4 月，四部委下发《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至 2022 年底。2019 年 12 月，工信部发布《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿）提出，“力争经过十五年持续努力，我国新能源汽车核心技术达到国际领先水平，质量品牌具备较强国际竞争力，我国进入世界强国行列”，“到 2025 年，新能源汽车市场竞争力明显提高，动力电池、驱动电机、车载操作系统等关键技术取得重大突破”。2019 年 11 月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，指出新能源汽车关键零部件、节能与新能源汽车用钢等属于鼓励类产业。

新能源汽车市场规模近年来迅速扩大，从 2011 年 0.82 万辆产量迅速增长至 2019 年 121 万辆，实现了跨越式增长，产业发展已经进入从导入期向成长期过渡的关键阶段。当前，我国新能源汽车产销量全球第一，整体技术与国际保持同步，新能源汽车是未来走向汽车强国的主要路线之一。从 2012 年至今，在国家政策的引导和基础设施建设的支持下，国内新能源汽车在动力电池、电机技术等整个产业链上都有了长足的进步。虽然新能源汽车补贴政策正在逐步调整，但新能源汽车产业仍然是国家重要支持的产业方向，未来有望出台更完善的配套政策促进整个产业健康发展。

(2) 高速增长的市场需求，能够有效解决产能消化

根据《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》（征求意见稿），2025 年新能源汽车新车销量占比将达到 25%左右。同时，国内新能源汽车的保有量逐年上升，截至 2019 年底全国新能源汽车保有量达 381 万辆，占汽车保有总量的 1.46%，广阔的市场需求为公司产品的推出提供了充足空间。

电动汽车已经成为全球众多国家应对能源和环境挑战的战略重点，全球汽车产业已进入全面升级时期。随着新能源汽车品牌的不断增多，新能源车型结构的不断丰富，消费者对新能源汽车的消费意向不断增强，全球新能源汽车销量明显上升。据 EV Sales 统计，2019 年全球新能源汽车销量达到约 221 万辆。全球主

流车企全力加速电动汽车布局，并制定了较为明确的战略规划，未来十年将成为新能源汽车产业化的重要时期，市场需求有望出现井喷。

目前全球范围对新能源汽车零部件的配套供应体系尚处于逐步更替完善阶段。本项目的实施让公司有望成为新能源汽车轮毂轴承单元供应的重要参与企业。

(3) 丰富的技术基础及团队，为项目顺利实施保驾护航

公司十分重视人才的引进和培养，经过二十余年的发展，培育了一批稳定的研发人员、生产制造技术人才和熟练技能员工，为新能源汽车轮毂轴承单元的研发生产提供有力支持。截至 2020 年 3 月 31 日，公司共有研发人员 114 人，占比达到 19%，拥有一支正向开发的研发队伍。研发人员多长期从事汽车零部件或轴承产品的研发、工艺研究，具有深厚的专业理论知识及丰富的实践经验；同时公司还聘请有较高知名度的行业专家和学者教授担任技术顾问，对研发人员进行指导提升。

公司是省级重点企业研究院、省级企业技术中心和省级高新技术研究开发中心，拥有国家级博士后科研工作站和通过 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）认可的检测研究中心。公司长期与海外跨国公司和研究机构建立合作关系，聘请专家进行咨询和现场指导，同时与浙江大学、浙江工业大学、浙江农林大学、浙江科技学院、河南科技大学、大连理工大学、洛阳轴研所等大学和科研院所有着紧密的“产学研”协作关系。公司具备新技术研究、新产品开发、试制、检测、试验、验证全流程的设计和检测能力，能够为客户提供完整的汽车轮毂轴承单元的解决方案。

扎实的技术基础，经验丰富的专业核心技术团队，优秀的产品开发能力，成熟的生产工艺和质量检验经验，为本项目的顺利实施打下坚实的基础。

4、项目预计投资资金数额及使用计划

本项目总投资额 36,063.02 万元。项目建设投资 32,050.20 万元，其中建筑工程费 1,000.00 万元，设备购置及安装费 29,524.00 万元，工程预备费 1,526.20 万元，铺底流动资金 4,012.82 万元。具体投资资金数额情况如下：

序号	项目名称	投资金额(万元)	占总投资额的比例
----	------	----------	----------

1	项目投资建设合计	32,050.20	88.87%
1.1	工程费用	30,524.00	84.64%
1.1.1	建筑工程费	1,000.00	2.77%
1.1.2	设备购置及安装费	29,524.00	81.87%
1.2	工程预备费	1,526.20	4.23%
2	铺底流动资金	4,012.82	11.13%
合计		36,063.02	100.00%

建设投资在两年投入，具体投资进度和使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	建设期	
			T	T+1
1	建筑工程费	1,000.00	1,000.00	-
2	设备购置及安装	29,524.00	-	29,524.00
3	工程预备费	1,526.20	50.00	1,476.20
投资现金流出小计		32,050.20	1,050.00	31,000.20
4	铺底流动资金	4,012.82	-	4,012.82
合计		36,063.02	1,050.00	35,013.02

5、项目的预期效益分析

根据财务测算，项目全部达产后，预计新增年均营业收入 34,500.00 万元，年均净利润 6,351.61 万元，税后全部投资回收期为 6.89 年（含建设期），税后内部收益率为 18.02%，具有良好的经济效益。

6、项目的实施安排

本项目由发行人负责实施建设，实施进度安排如下所示：

单位：月

实施阶段	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
报告编制及审批												
初步设计												
施工图设计												
设备招投标、订货												
厂房改造及装修												

设备到货安装												
劳动培训及试生产												
投入生产及竣工验收												

7、项目备案及其他手续进展情况

截至目前，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案和环评工作正在进行中。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金拟投资的项目符合公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的顺利实施，可以扩大公司的市场规模，进一步提升公司市场竞争力并巩固公司的市场地位，同时紧跟行业未来发展趋势，完善公司的产品结构，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持并扩大公司在行业中的领先优势，增强公司的综合竞争力和盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的财务状况将得到进一步加强，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。但随着募集资金投资项目的建成投产，公司的盈利能力将得到明显提高。本次发行完成后，公司将获得大额募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将大幅增加。未来随着募投项目的逐步建成和投产，公司主营业务收入规模将大幅增加，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

本次发行完成后，公司合并报表的总资产及净资产规模均相应增加，进一步提升资金实力，为后续发展提供有力保障；同时促进公司的稳健经营，增强抵御财务风险的能力。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金投资项目与公司主营业务相关,符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向,具有一定的经济效益和社会效益,对公司持续发展具有重要意义,具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用,符合公司长期发展需求,有利于增强公司综合竞争力,进一步提升公司的盈利水平。因此,本次募集资金的用途合理、可行,符合公司及全体股东的利益。

浙江兆丰机电股份有限公司董事会

二〇二〇年七月二十四日